

**NOVODREAMS HOLDING
CIA. LTDA.**

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2018

INFORME DEL COMISARIO

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.

FECHA: Quito, 29 de marzo del 2019

En cumplimiento a lo que establece la Ley de Compañías, Artículo 274, Resolución No. 92-1-4-3-0014, en mi calidad de Comisario de la Empresa, presento el informe respecto a las operaciones y resultados del ejercicios económicos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2018, el cual ha sido preparado en base a la información y registros contables que la Administración me ha proporcionado, los mismos que cumplen con las exigencias de claridad, exactitud y suficiencia para expresar mi opinión.

1. Cumplimiento de resoluciones:

De la documentación examinada, se desprende que la Administración de la empresa ha cumplido con las normas legales, con los estatutos sociales y con las disposiciones del Directorio y la Junta General de Accionistas. Se revisaron los libros sociales, los cuales son llevados conforme las normas societarias vigentes.

La Gerencia General responde por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, siendo su responsabilidad el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno basados en una amplia selección apropiada de políticas contables que permitan tener una evidencia clara y razonable de los saldos y revelaciones en los estados financieros.

2. Procedimientos de control interno:

Durante el proceso de revisión se determinó que la Compañía cuenta con adecuados sistemas y procedimientos de control interno que permiten que los

registros contables e información financiera reflejen la situación real en forma objetiva y clara.

La Administración cuenta con procedimientos y mecanismos que aseguran, la utilización legítima y autorizada de los bienes y recursos de la compañía, evidenciada a través del sinnúmero de procedimientos y políticas de control, que proporcionan una base suficiente y apropiada para expresar una opinión favorable.

3. Registros contables y legales:

Acatando las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) Completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018; Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás Leyes vigentes en el Ecuador, esto comprenden el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2018, al igual que resúmenes de las Políticas Contables significativas y otras Notas Explicativas.

Los estados financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2018 se presentan de forma comparativa, en razón que han sido preparados bajo normas internacionales de información financiera (NIIF's completas) y normas internacionales de contabilidad (NIC).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's completas requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes deben ser revisados regularmente. Estas revisiones de las estimaciones contables deberán ser reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

De la revisión y análisis efectuado, se concluye que tanto la Situación Económica como Financiera de la Compañía es la adecuada para cumplir con su finalidad social, como se lo puede apreciar en los anexos adjuntos, que forman parte del presente informe.

Señores Accionistas, en mi opinión, las operaciones y resultados de la empresa, al igual que todos los aspectos importantes de la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2018 se presentan razonablemente en los correspondientes Estados Financieros, los cuales han sido preparados en función de las NIIF's completas vigentes al 31 de diciembre del 2018.

El presente informe de comisario se emite exclusivamente para información de los accionistas, administración de la empresa y para la presentación a la Superintendencia de Compañías en cumplimiento a las disposiciones emitidas por esta entidad de control.

Atentamente,



Ing. Oswaldo Caiza

COMISARIO

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Datos en US Dólares)

	2017	2018	variación
ACTIVOS	49,990,277	53,014,096	6%
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,267	81,267	621%
Inversiones temporales	0	0	0%
Otros activos no financieros corrientes	0	0	0%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	0	229,345	0%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	0	0	0%
Inventarios	0	0	0%
Activos por impuestos, corrientes	0	0	0%
Activos clasificados como mantenidos para la venta	0	0	0%
Corriente	11,267	310,612	2657%
Propiedades, planta y equipo (Neto)	0	0	0%
Otros activos	0	0	0%
Impuesto diferido	0	0	0%
Inversiones en acciones	49,979,011	52,703,484	5%
No Corriente	49,979,011	52,703,484	5%
PASIVOS	11,991,116	12,222,912	2%
Préstamos y obligaciones financiera	0	0	0%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	0	0	0%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,268,712	1,268,712	0%
Pasivos por impuestos corrientes	2,786	5,538	99%
Obligaciones acumuladas	0	0	0%
Corriente	1,271,498	1,274,251	0%
Préstamos y obligaciones financieras	0	0	0%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10,719,618	10,719,618	0%
Obligaciones por beneficios definidos	0	0	0%
Provisiones fiscales	0	0	0%
Pasivos por impuestos diferidos	0	229,043	0%
No Corriente	10,719,618	10,948,661	2%
PATRIMONIO	37,999,162	40,791,184	7%
Capital	200,000	200,000	0%
Utilidades acumuladas	37,699,162	40,491,184	7%
Resultados acumulados NIIF's	0	0	0%
Reserva legal	100,000	100,000	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	49,990,277	53,014,096	6%

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DIC. DEL 2018

(Datos en US Dólares)

	2017	2018	variación
Ingresos netos	12,954,314	7,422,790	-43%
Costos de Ventas	0	0	0%
Margen Bruto	12,954,314	7,422,790	-43%
% de los Ingresos	100%	100%	0%
Gastos Generales	-132,916	-157,208	18%
Gastos de Ventas	0	0	0%
Gastos de Administración	-132,916	-157,208	18%
Utilidad Operacional	12,821,399	7,265,582	-43%
% de las Ventas	99%	98%	-1%
Movimiento Financiero Neto	-56.5	-37.1	-34%
Otros Ingresos (Gastos)	-57,603	-7,914	-86%
Utilidad antes de Provisiones	12,763,739	7,257,631	-43%
% de las Ventas	99%	98%	-1%
Impuesto a la renta corriente	-2,559	-5,016	196%
Reserva legal	0	0	0%
Utilidad Neta	12,761,180	7,252,615	-43%
% de las Ventas	99%	98%	-1%

NOVODREAMS HOLDING CIA. LTDA.

INDICES FINANCIEROS

2017

2018

1).- LIQUIDEZ

Activo Corriente/Pasivo Corriente

0.0

0.2

2).- ENDEUDAMIENTO

Deuda Total/Activo Total

24%

23%

Deuda Corto Plazo/Deuda Total

11%

10%

3).- ACTIVIDAD

Rotación Activos Totales

0.3

0.1

Días en Cuentas por Cobrar (estimación)

0

0

Días en Inventarios (estimación)

0

0

4).- RENTABILIDAD

Utilidad Neta/Ventas

99%

98%

Utilidad Neta/Patrimonio

34%

18%

Utilidad Neta/Activos Totales

26%

14%

10/10